

分析师：李济生
登记编码：S0730522100002
lijis@ccnew.com 0371-65585753
研究助理：郑婷
zhengting@ccnew.com

产业升级，规划先行

——聚焦河南省 18 地市产业发展主线（宏观篇）

证券研究报告-河南专题

发布日期：2023 年 6 月 8 日

相关报告

投资要点：

联系人：马敬琦

电话：021-50586973

地址：上海浦东新区世纪大道 1788 号 16 楼

邮编：200122

- **经济发展现状：**2018-2022 年五年间，河南省 GDP 持续增长，GDP 总量排名始终位列全国第五、中部六省第一。从下辖各市情况看，2022 年河南省 18 个地市中 14 个地市的 GDP 总量在 2000 亿元以上。郑州、洛阳和南阳 GDP 总量位列前三。从经济发展速度来看，有 14 个地市的 GDP 增速跑赢河南 3.1% 的“平均线”，新乡、驻马店、漯河和商丘的 GDP 增速达到 5% 以上，排名居前。
- **经济发展目标：**根据 2023 年河南省政府工作报告，河南省主要经济预期目标是“经济增长 6%，规模以上工业增加值增长 7%，固定资产投资增长 10%，社会消费品零售总额增长 8%，进出口总值保持平稳增长”。以河南省政府工作报告为总基调，河南省各地市的地区生产总值目标均高于省级目标 6%。其中，河南省各地市设定的规上工业增加值的增长目标均高于省级水平 7%，固定资产投资的增长目标在 10%-15% 之间，35% 的地市设定的社会消费品零售总额增速与省级目标持平。
- **支柱产业布局：**根据各地市 2023 年政府工作报告的产业规划，总体来看，豫西、豫北地区主要布局钢铁、装备、化工等重工业，豫东、豫南地区主要布局食品、纺织等轻工业。食品、装备、汽车、电子和新材料作为河南省的五大支柱产业，多个地市均有布局。其中环郑州城市群和豫南地区对食品产业布局较多，豫北地区对装备、汽车、电子产业布局较多，超过 70% 的城市计划推进新材料产业布局且各有针对领域。
- **新兴产业与未来产业发展布局：**河南省各地市对新兴产业的布局主要涉及生物医药、新能源等产业。其中生物医药产业主要分布在环郑州城市群及豫南地区，新能源产业主要分布在豫北地区。河南省未来产业发展主要在人工智能、5G 与数字经济、基因工程、区块链与元宇宙等方面，其中有一半的城市提出着手 5G 与数字化，布局数字经济相关基础设施。

风险提示：政策落实不及预期；规划与实际情况的偏差；规划发展产业竞争加剧等风险。

内容目录

1. 河南省经济发展概况	4
2. 河南省 2023 年经济目标	5
3. 河南省 2023 年产业规划	6
4. 风险提示	9

图表目录

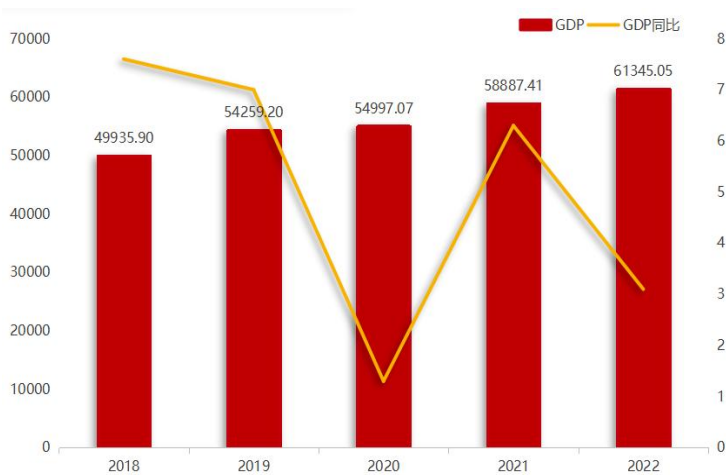
图 1 : 2018-2022 年河南省 GDP 总量与同比增速 (%)	4
图 2 : 2018-2022 年河南省主要经济指标同比增速 (%)	4
图 3 : 河南省产业规划地图	7
表 1 : 河南省各地市 2022 年主要经济指标一览表	5
表 2 : 河南省各地市主要经济预期目标	6
表 3 : 河南省各地市重点产业布局	8

1. 河南省经济发展概况

2023年3月23日，河南省统计局发布《2022年河南省国民经济和社会发展统计公报》。经核算，河南省2022年地区生产总值61345.05亿元，比上年增长3.1%。2018-2022年五年间，河南省GDP持续增长，GDP总量排名始终位列全国第五、中部六省第一。

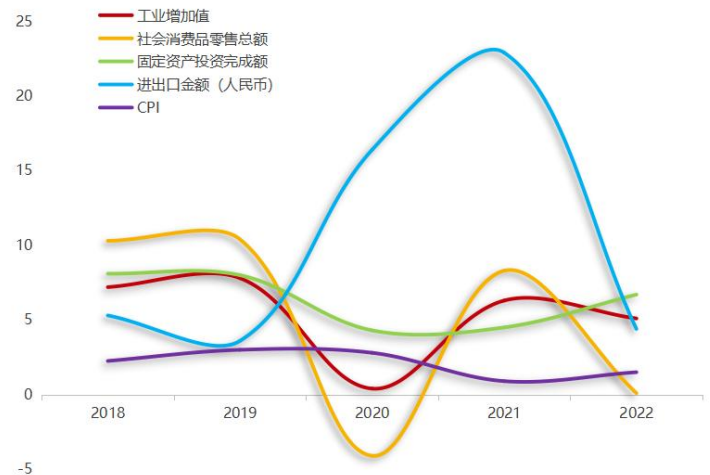
相较于2018年，河南省2022年GDP增速显著下滑，从7.6%下降至3.1%。具体来看，五年间河南省生产和消费震荡回落，全省工业增加值增速和社会消费品零售总额增速在2018-2019年略微增长，2020-2022年触底反弹后再度回落，主要系疫情反复带来的工业停产和消费场景受限所影响。外贸情况在2018-2021年一度表现亮眼，进出口总额增速持续加快并在2021年达到顶峰22.9%，2022年在国际局势动荡的大环境下，进出口总额增速放缓至4.4%，但进出口规模仍然居前，居全国第9位、中部六省第1位。相比生产、消费和外贸，河南省近五年投资水平较为稳定，固定资产投资完成额增速在经历2020-2021年较低水平后，2022年回升至6.7%，较2018年投资增速仅下降1.4个百分点。此外，尽管河南省近年突发性灾害、疫情、风险事件频发，整体物价水平始终保持稳定。整体来说，河南省经济发展韧性和潜力兼具。

图 1：2018-2022 年河南省 GDP 总量与同比增速 (%)



资料来源：Wind，中原证券

图 2：2018-2022 年河南省主要经济指标同比增速 (%)



资料来源：Wind，中原证券

从下辖各市情况看，2022年河南省18个地市GDP总量排名与2021年保持一致，14个地市的GDP总量在2000亿元以上。郑州市仍然保持龙头地位，全年GDP总量达到12934.7亿元，同比增长1%，占全省GDP总量的21.1%。洛阳和南阳作为两个副中心城市，GDP总量排名位列二、三位，分别为5675.2亿元和4555.4亿元，分别占全省GDP总量的9.3%和7.4%，与郑州市有较大差距。按照经济区域划分，2022年中原城市群（郑州、洛阳、开封、新乡、焦作、许昌、平顶山、漯河）在全省GDP的占比为59.1%，豫北经济区（安阳、鹤壁、濮阳）占比9.0%，豫西南经济区（三门峡、南阳）占比10.2%，黄淮经济区（驻马店、商丘、周口、信阳）占比21.8%。

从人均GDP来看，2022年河南省全省人均GDP为6.2万元，明显低于8.6万元的全国

平均水平。其中济源市人均 GDP 以 11.04 万元位列省内第一。2022 年省内人均 GDP 位于全国均值之上的地市只有济源、郑州两地。

从经济发展速度来看，有 14 个地市的 GDP 增速跑赢河南 3.1% 的“平均线”，4 个地市的 GDP 增速达到 5% 以上。其中，新乡市以 5.3% 的 GDP 增速领先全省；驻马店市和漯河市位列第二，增速为 5.2%；商丘市以 5.1% 的增速位列第三。

细分指标比较，各地市工业生产表现较为分散，2022 年濮阳市以 8.2% 的规上工业增加值增速遥遥领先，三门峡市以 7.4% 的增速紧随其后，其余地市工业生产增速分布在 1.5%-7% 之间；随着需求缩减，各地市消费明显收窄，社会消费品零售总额增速均在 3% 以下，郑州市出现负增长，为 -3.3%；各地市投资表现呈现极端化，大多城市固定资产投资增速保持高增长，在 10% 以上，郑州、洛阳较为低迷，固定资产投资增速分别为 -8.5% 和 2.4%。

表 1：河南省各地市 2022 年主要经济指标一览表

城市	GDP 总量 (亿元)	GDP 增速 (%)	规上工业增加值同比 (%)	社会消费品零售总额同比 (%)	固定资产投资同比 (%)	CPI
郑州市	12934.70	1.0%	4.4%	-3.30%	-8.50%	1.20%
洛阳市	5675.20	3.0%	4.5%	0.20%	2.40%	0.80%
南阳市	4555.40	4.8%	6.8%	2.30%	13.20%	1.20%
许昌市	3746.80	1.8%	2.3%	-3.6%	3.8%	1.20%
周口市	3616.99	2.9%	1.9%	1.80%	11.70%	1.60%
新乡市	3463.98	5.3%	7.6%	2.0%	13.7%	1.1%
商丘市	3262.68	5.1%	6.2%	1.90%	13.00%	1.70%
驻马店市	3257.36	5.2%	6.0%	2.70%	13.50%	
信阳市	3196.23	3.2%	3.2%	1.40%	12.90%	1.60%
平顶山市	2839.33	4.1%	6.4%	1.40%	9.60%	1.30%
开封市	2657.11	4.3%	5.9%	1.90%	13.40%	1.40%
安阳市	2512.10	2.4%	2.4%	-2.1%	12.9%	-4.9%
焦作市	2234.80	3.3%	6.6%	1.10%	12.90%	1.20%
濮阳市	1889.53	4.9%	8.2%	1.90%	13.20%	1.20%
三门峡市	1676.37	4.6%	7.4%	1.10%	12.40%	1.60%
漯河市	1411.40	5.0%	7.1%	2.5%	13.4%	-
鹤壁市	1107.04	4.3%	5.0%	2.10%	13.80%	2.10%
济源市	806.22	4.4%	6.5%	0.10%	13.10%	1.20%

资料来源：各地市统计局，中原证券

2. 河南省 2023 年经济目标

根据 2023 年河南省政府工作报告，河南省主要经济预期目标是“经济增长 6%，规模以上工业增加值增长 7%，固定资产投资增长 10%，社会消费品零售总额增长 8%，进出口总值保持平稳增长”。以河南省政府工作报告为总基调，河南省各地市的地区生产总值目标均高于省级目标 6%，其中，南阳目标 9.8%，新乡和商丘定在 7.5%，安阳目标为 6.5%，其余 14 个城市目标定在 7%。细分指标来看，河南省各地市对工业生产的预期较为乐观，设定的规上工业增加值的增长目标均高于省级水平 7%，55% 的地市把工业生产指标定为增长 8%；各地市

对固定资产投资的增长目标在 10%-15% 之间，平均目标增长 12.4%；各地市对社会消费的预期相对保守，35% 的地市设定的社会消费品零售总额增速与省级目标持平。

表 2：河南省各地市主要经济预期目标

	GDP 增速 (%)	工业增加值增速 (%)	社会消费品零售总额增速 (%)	固定资产投资增速 (%)
郑州市	7.0%	8%	12%	15%
洛阳市	7.0%	8%	8.5%	11%
南阳市	8%-9%	11%	11%	17%
许昌市	7.0%	8%	8.5%	11%
周口市	7.5%	8%	10%	10%
新乡市	7.5%	9%	9%	15%
商丘市	7.5%	8%	8%	10.5%
驻马店市	7.0%	7.5%	7%	10%
信阳市	7.0%	8%	8%	12%
平顶山市	7.0%	8.5%	8%	12%
开封市	7.0%	8%	9%	11%
安阳市	6.5%	7%	8%	10%
焦作市	7.0%	8%	8%	11%
濮阳市	7.0%	9%	8.5%	11%
漯河市	7.0%	8%	8.5%	11%
三门峡市	7.0%	8%	8%	10.5%
鹤壁市	7.0%	7.5%	8.5%	10.5%
济源市	7.0%	8%	8.5%	12%

资料来源：各地市人民政府，中原证券

3. 河南省 2023 年产业规划

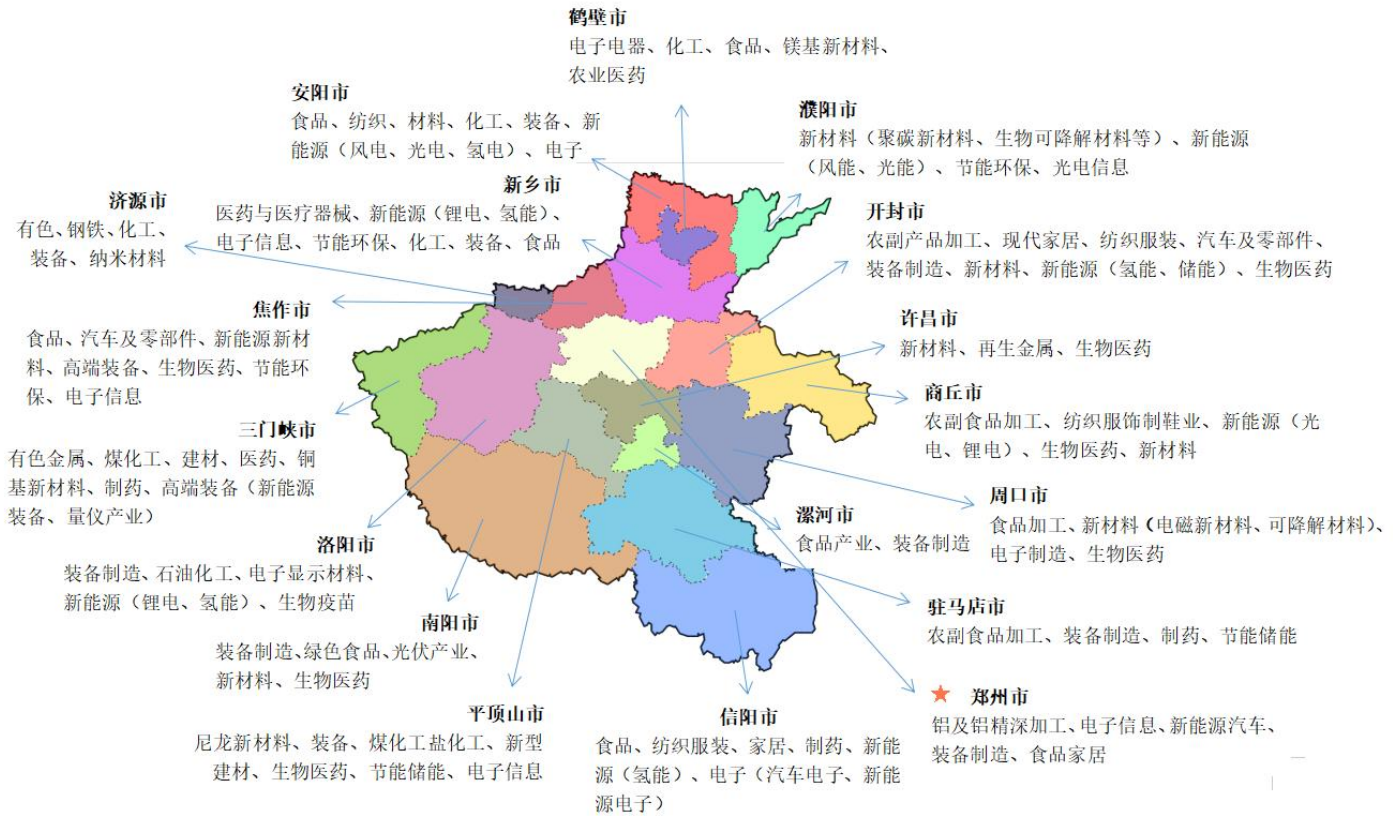
根据各地市 2023 年政府工作报告的产业规划，总体来看，豫西、豫北地区主要布局钢铁、装备、化工等重工业，豫东、豫南地区主要布局食品、纺织等轻工业。各地市对食品、装备、汽车、电子和新材料这五大支柱产业关注较多，环郑州城市群和豫南地区对食品产业布局较多，主要涉及预制菜、休闲食品、绿色食品等领域；豫北地区对装备、汽车、电子产业布局较多，其中装备产业覆盖面较广，涉及电气装备、矿山装备等多种装备，汽车产业主要在于汽车零部件的制造，电子产业主要涉及新型显示与智能终端、光通信、半导体等领域；根据河南省政府工作报告中提到的“2025 年材料产业规模突破 2 万亿元、其中新材料占比超过 50%”的目标，超过 70% 的城市计划推进新材料产业布局且各有针对领域，如：鹤壁镁基新材料、濮阳聚碳新材料和可降解材料、许昌超硬材料、平顶山尼龙新材料、三门峡铜基新材料等。

河南省各地市对新兴产业的布局主要涉及生物医药、新能源、氢能与储能以及光伏等产业。其中，生物医药产业有超过 65% 的城市积极布局，主要分布在环郑州城市群及豫南地区，大多城市主要发展制药和医疗器械两个领域。新能源产业有一半的城市布局，主要分布在豫北地区。河南省的新能源产业发展主要分为光电、锂电、氢电和风电四种方式，其中光电和氢能布局城市较多。光伏产业有 5 个城市提出发展，其中鹤壁提出“打造中原光谷”，南阳提出打造“全国最大的光学元件生产基地”。氢能和节能储能产业分别有 6 个和 4 个城市提出布局，主要分

布在豫北地区。

河南省未来产业发展主要在人工智能、5G 与数字经济、基因工程、区块链与元宇宙等方面，其中有一半的城市提出着手 5G 与数字化，布局数字经济相关基础设施。

图 3：河南省产业规划地图



资料来源：根据各地市 2023 年政府工作报告整理

表 3：河南省各地市重点产业布局

产业	城市	
五大支柱产业		
食品产业	冷链食品：郑州、安阳	
	休闲食品：新乡、安阳、焦作、鹤壁	
	农副食品：南阳、驻马店、信阳、开封、焦作	
	预制菜：南阳、新乡、鹤壁	
	全产业链：漯河	
	其他：周口、商丘	
	电气装备：商丘、平顶山	
装备产业	机车装备：平顶山	
	农机装备：洛阳	
	矿山装备：郑州（煤矿综采装备）、焦作	
	能源装备：南阳、三门峡	
	绿色装配：濮阳、漯河	
汽车产业	其他机械设备：郑州（盾构装备）、洛阳（轴承）、新乡（数控机床）、驻马店、开封、安阳、焦作（工程装备、造纸装备等）	
	整车：新乡	
	汽车零部件：南阳、商丘、开封、焦作	
	新能源汽车：郑州	
	新型显示与智能终端：洛阳、周口、安阳、焦作	
	汽车电子：信阳、鹤壁	
电子信息	智能传感器：焦作	
	光通信：新乡、信阳、焦作、濮阳	
	半导体：新乡、平顶山、焦作	
	电子元器件：焦作、鹤壁	
	全产业链：郑州	
	合金材料：南阳	
	化工新材料：新乡、开封、安阳	
	聚碳新材料：许昌、商丘、濮阳	
	铝基新材料：商丘	
	镁基新材料：鹤壁	
(新)材料	铜基新材料：三门峡	
	尼龙新材料：平顶山	
	超硬材料：南阳、许昌、商丘	
	可降解材料：周口、濮阳、济源	
	电磁新材料：周口	
	前沿新材料：南阳	
	新能源材料：开封、焦作、濮阳	
	其他：安阳（包装材料、光电子晶体材料）、济源（纳米材料）	
	传统产业	
	轻工纺织	纺织服饰：周口、商丘、信阳、开封、安阳
家居产业：郑州、新乡、信阳、开封		
冶金	钢铁：许昌、商丘、安阳、济源	
	有色：郑州和三门峡（铝加工）、三门峡（黄金）、济源	
建材	建材：平顶山、安阳、濮阳、漯河	

化工	石油化工：洛阳 煤化工、盐化工：平顶山、安阳、三门峡、鹤壁
新兴产业	
生物医药	生物疫苗：洛阳 制药：南阳、周口、新乡、驻马店、信阳、平顶山、开封、焦作、三门峡 农业医药：焦作、鹤壁 医疗器械：新乡、商丘、平顶山、焦作、漯河 基因工程：新乡
新能源	光电：洛阳（元器件）、南阳、商丘、安阳、濮阳 锂电：洛阳、新乡、商丘 氢能：洛阳、新乡、开封、安阳、焦作、濮阳 风电：安阳、濮阳 储能：驻马店、平顶山、开封、濮阳 动力电池：安阳 节能环保：新乡、焦作、濮阳
未来产业	
人工智能	郑州、洛阳
5G与数字经济	郑州、周口、新乡、驻马店、开封、安阳、焦作、漯河、鹤壁、济源
区块链与元宇宙	郑州、鹤壁

资料来源：各地市人民政府，中原证券

4. 风险提示

政策落实不及预期；规划与实际情况的偏差；规划发展产业竞争加剧等风险。

行业投资评级

强于大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘涨幅 10% 以上；

同步大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘涨幅-10%至 10%之间；

弱于大市：未来 6 个月内行业指数相对大盘跌幅 10% 以上。

公司投资评级

买入：未来 6 个月内公司相对大盘涨幅 15% 以上；

增持：未来 6 个月内公司相对大盘涨幅 5% 至 15%；

观望：未来 6 个月内公司相对大盘涨幅-5%至 5%；

卖出：未来 6 个月内公司相对大盘跌幅 5% 以上。

证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券分析师执业资格，本人任职符合监管机构相关合规要求。本人基于认真审慎的职业态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑，独立、客观的制作本报告。本报告准确的反映了本人的研究观点，本人对报告内容和观点负责，保证报告信息来源合法合规。

重要声明

中原证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告由中原证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证所含的信息不会发生任何变更。本报告中的推测、预测、评估、建议均为报告发布日的判断，本报告中的证券或投资标的的价格、价值及投资带来的收益可能会波动，过往的业绩表现也不应当作为未来证券或投资标的表现的依据和担保。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告所含观点和建议并未考虑投资者的具体投资目标、财务状况以及特殊需求，任何时候不应视为对特定投资者关于特定证券或投资标的的推荐。

本报告具有专业性，仅供专业投资者和合格投资者参考。根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，本报告作为资讯类服务属于低风险（R1）等级，普通投资者应在投资顾问指导下谨慎使用。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面授权，任何机构、个人不得刊载、转发本报告或本报告任何部分，不得以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的刊载、转发，本公司不承担任何刊载、转发责任。获得本公司书面授权的刊载、转发、引用，须在本公司允许的范围内使用，并注明报告出处、发布人、发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下简称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为其发送行为负责，提醒通过该种途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过该种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

特别声明

在合法合规的前提下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问等各种服务。本公司资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告意见或者建议不一致的投资决策。投资者应当考虑到潜在的利益冲突，勿将本报告作为投资或者其他决定的唯一信赖依据。